

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

1. Operaciones

Kamana Services S.A. fue constituida el 12 de junio de 2014, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 3 de julio de 2014 y tiene su domicilio en la ciudad de Quito-Ecuador. El objeto social de la Compañía es proveer servicios petroleros, tales como servicios integrados para la ejecución de actividades de optimización de la producción de hidrocarburos, actividades de recuperación mejorada de hidrocarburos, servicios de recuperación secundaria, pilotos de recuperación u optimización, actividades de explotación y/o actividades de asistencia en la optimización de costos operativos variables.

La compañía desarrolla sus actividades según los Contratos para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista para la Ejecución de Actividades de Optimización de la Producción, Actividades de Recuperación Mejorada, actividades de Exploración, en los campos Edén Yuturi, Pañacocha y Tumali de la Región Amazónica Ecuatoriana suscritos con Petroamazonas EP el 8 de octubre de 2014. Dichos contratos tienen una vigencia de 15 años contados a partir de la fecha efectiva (1 de diciembre de 2014). Para el caso del contrato del campo Tumali, en el ejercicio fiscal 2017 las partes estuvieron en revisiones del Acta de terminación y finiquito del contrato, la cual se suscribió en el tercer trimestre del 2017.

Hasta el 28 de marzo del 2018, los accionistas de la compañía fueron: Shushufindi Holdings B.V. una compañía Holandesa que poseía el 60% de las acciones y Tecpetrol Servicios S.L. una compañía española que poseía el 40% de las acciones. A partir del 28 de marzo de 2018, los accionistas de la compañía son: Shushufindi Holdings B.V. compañía Holandesa con el 99% de las acciones y Schlumberger Production Management Holding B.V. una compañía Holandesa con el 1% de las acciones.

La Administración de la Compañía considera que la situación económica del país genera dificultades en el sector hidrocarburífero, ante lo cual la Administración adoptó las siguientes medidas: negociar con los proveedores nuevas tarifas reducidas y nuevos términos de pago, sinergia en las funciones del personal en todos los niveles para optimizar los procesos y la estructura de la organización, que considera le permitirán continuar operando en forma rentable.

En el año 2018 la compañía realizó el reacondicionamiento de 1 pozo, así como trabajos en las facilidades de campo y estudios. También se realizaron trabajos en curso de: reacondicionamiento de 5 pozos y trabajos varios en facilidades.

En el año 2019 la compañía realizó el reacondicionamiento de 19 pozos, así como trabajos en las facilidades de campo. También se realizaron trabajos en curso de: reacondicionamiento de 10 pozos y trabajos varios en facilidades de campo y estudios.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros (Declaración de cumplimiento)

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, representan el efectivo en caja y en cuentas corrientes bancarias.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Activos financieros

Clasificación -

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de servicios prestados en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortiza y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado.

Los pasivos financieros incluyen las “Obligaciones financieras”, “Cuentas por pagar comerciales”, las “Cuentas por pagar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Inventarios

Los inventarios, están registrados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor de mercado.

Los inventarios adquiridos por la compañía son utilizados para prestar los servicios a los clientes.

Activos Fijos

La maquinaria y equipos son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, menos los valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. La depreciación de la maquinaria y equipos se registran con cargo a las operaciones del año. El costo de los activos es depreciado en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Tipo de bienes	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación y software	3

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Activos Fijos (continuación)

Las pérdidas y ganancias por la venta de maquinaria y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Otros Activos

La Compañía reconoce como otros activos los derechos que se originan en el "Contrato para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista para la ejecución de actividades de optimización de la producción, actividades de recuperación mejorada, actividades de exploración, en los campos EdénYuturi y Pañacocha de la Región Amazónica Ecuatoriana", cuando se considera probable que se generarán beneficios económicos futuros y estos pueden medirse fiablemente.

La amortización es calculada sobre una base mensual, considerando las unidades de producción incremental para el total de producción incremental futura que la Administración estima serán producidas mensualmente hasta la terminación del contrato.

Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo:

Representan:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y considerando los términos contenidos en el artículo 103 del Código del Trabajo según autorización del Acuerdo Ministerial No. MDT-2017-0184 del Ministerio de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte los costos de operación.
- (ii) Décimo tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios a largo plazo:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Beneficios a largo plazo (continuación):

estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.62% en 2019 y 4.25% en 2018 equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios a empleados, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados del año y las pérdidas o ganancias actuariales se registran como otros resultados integrales.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La Compañía aplica el 25% de tarifa de impuesto a la renta.

Hasta el 31 de diciembre del 2019 se encontraba vigente la norma que exige el pago de un "anticipo de Impuesto a la Renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el ejercicio anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos".

Si el Impuesto a la Renta causado es menor que el monto del anticipo de impuesto a la renta, el contribuyente podrá solicitar al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

Amortización para fines tributarios

Los contratos celebrados con las empresas públicas de hidrocarburos para el mejoramiento, optimización e incremento de la producción de crudo o derivados, así como obras y servicios relacionados con la operación de cualquier fase de la industria petrolera, incluyendo actividades de optimización de la producción, actividades de recuperación mejorada, actividades de exploración, actividades de asesoramiento de optimización de costos y otras actividades relacionadas, estarán sujetos a las disposiciones del Título Primero de la Ley de Régimen Tributario Interno, a la Reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno mediante Decreto Ejecutivo No. 986 publicado en Registro Oficial 618 del 13 de enero de 2012, y supletoriamente al contrato y sus anexos.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas y puede ser distribuida entre los socios, en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de los ingresos

A partir del 1 de enero de 2018, entró en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera 15, Reconocimiento de los Ingresos por actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (NIIF 15), la que establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Reconocimiento de los ingresos (continuación)

El principio básico de esta norma es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

La entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando cumple con las siguientes etapas:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato
5. Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando o a medida que la entidad satisface una obligación de desempeño.

La entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando o a medida que, satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos, al cliente.

Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

Ingresos por prestación de servicios:

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por prestación de servicios se registran en el periodo en el cual se devengan.

Los ingresos por otros bienes o servicios, ingresos financieros y otros ingresos operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas que corresponde al costo de operación, amortización de otros activos, servicios técnicos, remuneraciones, entre otros, se registran cuando se incurren en ellos para la generación de los ingresos operacionales.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Otros activos**

La estimación de la producción incremental hasta el fin del proyecto para la determinación de la amortización se lo hace estimando la producción incremental en el Campo por el plazo remanente del contrato mediante el análisis de los pozos nuevos que están divididos en tres grupos dependiendo de la arena, zona del campo y/o característica petrofísica; estos grupos tipo tienen diferentes porcentajes de declinación en el tiempo.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

- **Otros activos (continuación)**

La producción incremental de dichos pozos se estima en función al caudal inicial del pozo y dependiendo del grupo al que pertenezcan se aplica el porcentaje de declinación correspondiente.

Los pozos de workover, al tener ya un historial de producción cuentan con una línea base; después de la intervención se cuenta con un caudal inicial del pozo al cual se aplica el porcentaje de declinación del campo y se descuenta la línea base para obtener únicamente la producción incremental.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas).

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. Adopción de nuevas normas internacionales

Durante el año en curso, la Administración ha aplicado las siguientes NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 16.- Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINNIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17.

La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo: los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos).

En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondientes al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso. La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Adopción de nuevas normas internacionales

NIIF 16.- Arrendamientos (continuación)

La Compañía ha evaluado como un impacto bajo para el estado de situación financiera y estado de pérdidas y ganancias de la aplicación de esta norma, al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no cuenta con arrendamientos a largo plazo que sea reconocido en el estado de situación financiera el activo por derecho de uso o el pasivo por obligación presente de pago.

6. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas aun no vigentes

A continuación, se presentan las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro.

La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17.- Contratos de seguro	1 de enero de 2021

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

7. Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	(US Dólares)			
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes al efectivo	26,016,772	-	780,800	-
Cuentas por cobrar	60,891,117	-	94,397,561	-
Otras cuentas por cobrar	-	223,913	-	223,913
	86,907,889	223,913	95,178,361	223,913

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Categorías de instrumentos financieros (continuación)

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	<i>(US Dólares)</i>			
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar	8,621,884	-	4,801,200	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11,848,583	-	22,870,159	-
Obligaciones financieras	15,629,597	-	-	-
	36,100,064	-	27,671,359	-

8. Efectivo y equivalentes al efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, se conformaban de lo siguiente:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja chica	500	500
Bancos	26,016,272	780,300
	26,016,772	780,800

La Compañía mantiene su cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América en una institución bancaria local y una del exterior; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

9. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre se conformaban de lo siguiente:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes (a)	54,490,256	90,373,233
Clientes por facturar (b)	6,389,534	4,022,316
Otras	11,327	2,012
	60,891,117	94,397,561

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Cuentas por cobrar (continuación)

- (a) Representa a su único cliente Petroamazonas EP con quien mantiene suscrito un contrato de Provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista, para la ejecución de actividades de Optimización de la Producción, Actividades de Recuperación mejorada y Actividades de Exploración, como se describe en la nota 20.
- (b) Corresponden al reconocimiento de ingresos provisionados en base a la transferencia del control del servicio prestado a su cliente, y que no ha sido facturado durante el año 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes se conformaba de lo siguiente:

	31 de diciembre 2019			31 de diciembre 2018		
	Total	Provisionada	No provisionada	Total	Provisionada	No provisionada
	<i>(US Dólares)</i>					
Antigüedad						
De 0 a 30 días	6,762,380	-	6,762,380	5,089,473	-	5,089,473
De 31 a 60 días	270,503	-	270,503	-	-	-
De 61 a 90 días	121,855	-	121,855	-	-	-
De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-
De 181 a 365 días	-	-	-	18,658,877	-	18,658,877
Más de 365	47,335,518	-	47,335,518	66,624,883	-	66,624,883
	54,490,256	-	54,490,256	90,373,233	-	90,373,233

El 26 de septiembre del 2019 se firma un acuerdo parcial de pago de deuda con Petroamazonas EP cuyo monto de facturas emitidas de servicios principales por los años 2015 a 2017 asciende a USD 87,908,493, Petroamazonas EP acuerda cancelar el valor de USD 40,274,503, valor cancelado durante el año 2019. Existe una deuda por USD 47,633,990 que al 31 de diciembre del 2019 se encuentra en desacuerdo. La compañía iniciará el proceso de negociaciones, para recuperar la misma.

(Espacio en blanco)

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre se conformaban de lo siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Tubería	190,564	427,179
Revestimiento	108,664	107,584
Accesorios	160,847	222,978
Otros	80,361	-
	540,436	757,741

El movimiento de los inventarios al 31 de diciembre fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio	757,741	347,638
Adiciones	1,291,755	410,103
Capitalizaciones (a)	(1,509,060)	-
Saldo final	540,436	757,741

(a) Al 31 de diciembre del 2019 corresponden a inventarios incluidos o capitalizados como otros activos de la compañía para el giro del negocio.

(Espacio en blanco)

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Activos fijos

El movimiento de los activos fijos, por los años terminados el 31 de diciembre se conformaban de lo siguiente:

	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación & Software	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
Costo						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	557,529	122,710	90,159	130,890	4,549,569	5,450,857
Adiciones	-	-	-	-	43,765	43,765
Saldo al 31 de diciembre de 2018	557,529	122,710	90,159	130,890	4,593,334	5,494,622
Adiciones	52,464	-	-	-	47,554	100,018
Saldo al 31 de diciembre de 2019	609,993	122,710	90,159	130,890	4,640,888	5,594,640
Depreciación acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	37,882	25,259	21,141	28,544	4,068,752	4,181,578
Adiciones	27,876	12,271	9,016	13,089	276,213	338,465
Saldo al 31 de diciembre de 2018	65,758	37,530	30,157	41,633	4,344,965	4,520,043
Adiciones	28,533	12,271	9,016	13,089	131,848	194,757
Saldo al 31 de diciembre de 2019	94,291	49,801	39,173	54,722	4,476,813	4,714,800
Neto al 31 de diciembre de 2018	491,771	85,180	60,002	89,257	248,369	974,579
Neto al 31 de diciembre de 2019	515,702	72,909	50,986	76,168	164,075	879,840

(Espacio en blanco)

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de lo siguiente:

	31 de diciembre					
	2019			2018		
	Costo histórico	Amortización acumulada	Neto	Costo histórico	Amortización acumulada	Neto
	(US Dólares)					
Inversión en actividades de optimización de la producción	197,471,716	(130,670,364)	66,801,352	153,650,558	(99,902,994)	53,747,564
Trabajos en curso	2,180,435	-	2,180,435	6,052,789	-	6,052,789
	199,652,151	(130,670,364)	68,981,787	159,703,347	(99,902,994)	59,800,353

El movimiento de los otros activos, por los años terminados el 31 de diciembre se conformaba de lo siguiente:

	Inversión en actividades de optimización de la producción		Trabajos en curso	Total
	(US Dólares)			
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	143,614,680	8,113,123	151,727,803	
Adiciones	-	7,975,544	7,975,544	
Capitalización	10,035,878	(10,035,878)	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	153,650,558	6,052,789	159,703,347	
Adiciones	-	39,948,804	39,948,804	
Capitalización	43,821,158	(43,821,158)	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	197,471,716	2,180,435	199,652,151	
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	79,683,543	-	79,683,543	
Adiciones	20,219,451	-	20,219,451	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	99,902,994	-	99,902,994	
Adiciones	30,767,370	-	30,767,370	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	130,670,364	-	130,670,364	
Neto al 31 de diciembre de 2018	53,747,564	6,052,789	59,800,353	
Neto al 31 de diciembre de 2019	66,801,352	2,180,435	68,981,787	

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Otros activos (continuación)

(a) Entre las principales actividades realizadas en los años presentados, se incluyen lo siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Perforación	-	251,807
Completación	-	1,670,964
Workovers	38,235,939	799,205
Facilidades	5,585,219	136,843
Otros	-	7,177,059
	43,821,158	10,035,878

13. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre se conformaban de lo siguiente:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores locales	3,110,444	915,684
Facturas por recibir (a)		
Servicios de perforación	3,485,091	828,477
Servicios técnicos especializados	348	348
Adquisición de tubería	86,925	291,698
Construcción de facilidades	692,404	55,099
Otras cuentas por pagar	1,246,672	2,709,894
	8,621,884	4,801,200

(a) Corresponden a compromisos de pago con proveedores locales por bienes y servicios prestados al cierre del ejercicio.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Compañías relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

			Al 31 de diciembre	
	Relación	Transacción	2019	2018
<i>(US Dólares)</i>				
Inversiones en optimización de la producción				
Schlumberger Ecuador S.A.	Proveedor relacionado	Compra de bienes y servicios	26,697,729	5,574,123
			26,697,729	5,574,123
Costos de operación				
Schlumberger Ecuador S.A.	Proveedor relacionado	Compra de bienes y servicios	4,447,081	3,200,378
			4,447,081	3,200,378
Inventarios				
Consorcio Shushufindi S.A.	Proveedor relacionado	Compra de bienes y servicios	516,889	-
			516,889	-
Préstamo				
Schlumberger Finance BV	Proveedor relacionado	Capital	30,000,000	-
Schlumberger Finance BV	Proveedor relacionado	Intereses	1,835,264	-
			31,835,264	-

La composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre se conformaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar		
Corrientes:		
Schlumberger Ecuador S.A.	11,848,583	22,870,159
	11,848,583	22,870,159

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Compañías relacionadas (continuación)

Las obligaciones financieras con compañías relacionadas al 31 de diciembre se conformaban de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Corrientes		
Schlumberger Finance BV Capital (a)	15,500,000	-
Schlumberger Finance BV Intereses	129,597	-
	15,629,597	-

(a) El 1 de abril del 2019 se realizó un préstamo a Schlumberger Finance BV por USD 30,000,000 con una tasa del 8.60% a pagarse el 21 de septiembre del 2020, en el mes de noviembre del 2019 se realizó un abono al capital por USD 14,500,000, los intereses devengados al 31 de diciembre del 2019 por USD 1,835,264 han sido reconocidos en el Estado de Resultados Integrales.

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente. Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y se estiman cancelar en el corto plazo, a excepción de las operaciones por concepto del préstamo recibido.

15. Impuestos

Los impuestos por cobrar y pagar al 31 de diciembre se conformaban de lo siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuestos por cobrar		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	11,497	78,602
Retenciones en la fuente del IVA	1,495,338	226,902
	1,506,835	305,504
Impuestos por pagar		
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	109,905	94,119
Retenciones en la fuente del IVA	135,907	111,851
Impuesto a la Renta por pagar	5,596,780	5,276,359
	5,842,592	5,482,329

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Impuestos (continuación)

15.1 Impuesto a la renta corriente y diferido

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados se conformaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente	7,349,143	6,646,145
Impuesto a la renta diferido	(1,359,000)	879,188
Total gasto por impuesto a la renta del año	5,990,143	7,525,333

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	24,162,318	30,098,665
Más (menos)		
Diferencias Permanentes:		
Gastos no deducibles (a)	56,670	14,622
Otras deducciones (b)	(261,946)	(11,954)
Diferencias Temporales:		
Amortización pérdidas tributarias (c)	(9,798,857)	(8,861,528)
Generación/Reversión diferencias temporales por provisiones (d)	26,651	26,317
Generación/Reversión otras diferencias temporales (e)	15,211,735	5,318,462
Utilidad gravable	29,396,571	26,584,584
Tasa impositiva 25%	7,349,143	6,646,145
Menos – retenciones en la fuente	(1,752,363)	(1,369,787)
Impuesto a pagar	5,596,780	5,276,358

(a) Incluye gastos no deducibles locales.

(b) Incluye deducciones adicionales por concepto de beneficios en seguros de medicina prepagada e incremento neto de empleo.

(c) Corresponde al 25% de la utilidad gravable como límite para amortización de pérdidas tributarias.

(d) Incluye la generación y reversión de diferencia temporal por concepto de jubilación patronal y desahucio.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Impuestos (continuación)

15.1 Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

(e) Incluye la amortización contable de otros activos que para fines tributarios no son deducibles del Impuesto a la renta corriente descontados la amortización tributaria de otros activos, tomando en consideración las bases de la normativa tributaria para su cálculo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el impuesto a la renta diferido se conformaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Activo por impuesto diferidos	10,115,773	12,559,707
	10,115,773	12,559,707
Pasivo por impuesto diferidos	246,331	4,049,265
	246,331	4,049,265

El movimiento del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se componía de la siguiente manera:

	Otros activos	Pérdidas tributarias	Jubilación patronal y desahucio	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(5,378,880)	14,768,510	-	9,389,630
Débito a resultados por impuestos diferidos, neto	1,329,615	(2,215,382)	6,579	(879,188)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(4,049,265)	12,553,128	6,579	8,510,442
Crédito a resultados por impuestos diferidos, neto	3,802,934	(2,449,714)	5,780	1,359,000
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(246,331)	10,103,414	12,359	9,869,442

15.2 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Impuestos (continuación)

15.2 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

(b) De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida tributaria de un año puede compensarse con las utilidades tributarias que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades tributarias obtenidas. Al cierre del período 2019 y 2018 la Compañía acumula pérdidas tributarias por un total de US\$ 40,413,654 y US\$ 50,212,511 respectivamente, y para el año 2019 y 2018 la compañía ha amortizado pérdidas tributarias por US\$ 9,798,857 y US\$ 8,861,528 respectivamente.

(c) Legislación sobre Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$ 15,000,000.

Se considera como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del siguiente año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Con fecha 30 de septiembre de 2015 Kamana Services S.A. presentó una consulta de valoración previa de precios de transferencia para el incremento del límite de deducibilidad por pagos de regalías y servicios con partes relacionadas ante el Servicio de Rentas Internas con trámite No. 117012015323494, esta consulta fue absuelta el 12 de abril de 2016 en la cual resuelve que los pagos realizados por servicios petroleros, servicios especializados, servicios técnicos y de asistencia técnica prestados por Schlumberger del Ecuador S.A., Construcciones y Prestaciones Petroleras S.A. CPP, Tecpeservices S.A. y Saxon Energy del Ecuador S.A., cumplen con el Principio de Plena Competencia y el límite de deducibilidad queda incrementado a la sumatoria de los valores resultantes de la aplicación de la metodología de precios de transferencia aprobada desde del periodo fiscal 2015 hasta el periodo fiscal 2019 de acuerdo a la resolución No. NAC-DGERCGC14-00001048.

En función de lo mencionado anteriormente, la Compañía no está obligada para la presentación del informe de Precios de Transferencia en el año 2019 y 2018, respecto a las transacciones mencionadas.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Impuestos (continuación)

15.2 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

(d) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2019 y 2018 es del 25%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado, este impuesto estará sujeto a devolución.

(f) Anticipo de Impuesto a la Renta

Hasta el 31 de diciembre del 2019, la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno señalaba que el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta consiste en un valor equivalente a la suma matemática del 0.2 % del patrimonio total, más el 0.2 % del total de costos y gastos deducibles a efecto del Impuesto a la Renta, más el 0.4 % del activo total, más el 0.4 % del total de los ingresos gravables a efecto de impuesto a la renta. A partir del año 2020 el pago de anticipo de impuesto a la renta es opcional. La compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentra exonerada del anticipo de impuesto a la renta.

Según el Decreto 210, publicado en 2018, la reducción del saldo del anticipo del impuesto a la renta, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El beneficio regirá para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril 2018.

16. Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (continuación)

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: “En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados al 31 de diciembre se conformaban de lo siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Corrientes		
Obligaciones con el IESS	28,041	21,896
Pasivos acumulados (a)	4,276,498	5,319,823
Otras	6,364	50
	4,310,903	5,341,769
No corrientes		
Desahucio (b)	30,071	32,668
Jubilación patronal (b)	58,198	40,580
	88,269	73,248

(a) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos y la participación de los trabajadores a las utilidades.

(b) Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Hipótesis actuariales		
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial cp	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial lp	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El movimiento de los pasivos acumulados, durante los años 2019 y 2018 se conformaba de la siguiente manera:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Participación trabajadores	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Pasivos acumulados				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4,417	2,187	5,371,677	5,378,281
Adiciones	55,154	5,286	5,311,529	5,371,969
Pagos	(53,700)	(5,050)	(5,371,677)	(5,430,427)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	5,871	2,423	5,311,529	5,319,823
Adiciones	77,897	7,809	4,263,939	4,349,645
Pagos	(74,919)	(6,522)	(5,311,529)	(5,392,970)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	8,849	3,710	4,263,939	4,276,498

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Beneficios a empleados (continuación)

El movimiento de la provisión por desahucio durante los años 2019 y 2018 se conformaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio	32,668	19,943
Costo laboral por servicios actuales	11,395	8,466
Costo financiero	1,369	791
(Ganancia) Pérdida actuarial	(5,130)	2,096
Beneficios pagados	(4,655)	-
Transferencia de empleados	(5,576)	1,372
Saldo final	30,071	32,668

El movimiento de la provisión por jubilación patronal durante los años 2019 y 2018 se conformaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio	40,580	35,328
Costo laboral por servicios actuales	20,526	18,445
Costo financiero	1,726	1,421
Ganancia actuarial	(1,649)	(10,605)
Transferencia de empleados	5,913	640
Reducciones anticipadas	(8,898)	(4,649)
Saldo final	58,198	40,580

(Espacio en blanco)

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Patrimonio

Capital social

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de US\$ 100,000,000 que comprende 100,000,000 de acciones ordinarias a valor nominal de US\$ 1 cada una, los accionistas de la compañía se conformaban como sigue:

Nombre de accionista	Al 31 de diciembre		Participación (%)
	2019	2018	
Número de acciones			
Schlumberger Production Management Holding B.V.	1,000,000	1,000,000	1
Shushufindi Holdings B.V.	99,000,000	99,000,000	99
Total	100,000,000	100,000,000	100

Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Dividendos distribuidos

El 29 de octubre del 2019 mediante Acta de Junta General Extraordinaria de accionistas se estableció la absorción de pérdidas acumuladas con las utilidades acumuladas, y pago de dividendos restantes correspondientes a los periodos 2014 a 2018 por USD 22,765,901 neto, de la siguiente manera:

Accionista	2017	2018	Total
	(US Dólares)		
Shushufindi Holdings B.V.	2,425,404	20,112,838	22,538,242
Schlumberger Production Management Holding B.V.	24,499	203,160	227,659
	2,449,903	20,315,998	22,765,901

(Espacio en blanco)

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Ingresos operativos

Los ingresos operativos al 31 de diciembre se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Servicio de optimización de la producción (a)	76,260,555	66,485,106
Venta de tubería	492,768	-
Otros	240,871	-
	76,994,194	66,485,106

(a) Consisten en los ingresos recibidos por el contrato suscrito con Petroamazonas EP por la prestación de servicios específicos de optimización de la producción y sus adendums como se presentan en la nota 24 Contrato de servicios.

20. Costos de operación

Los costos de operación al 31 de diciembre se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Costos de operación	4,456,716	1,592,653
Amortizaciones	31,287,946	20,219,448
Servicios técnicos generales	4,055,441	3,792,575
Remuneraciones y beneficios sociales	1,382,704	892,725
Participación utilidad trabajadores	3,704,493	4,117,271
Otros costos y gastos	3,208,206	2,506,972
	48,095,506	33,121,644

(Espacio en blanco)

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Remuneraciones y beneficios sociales	126,436	124,314
Participación utilidad trabajadores	559,445	1,194,258
Servicios generales	27,494	28,601
Mantenimientos	43,701	46,675
Suministros	47,347	29,980
Honorarios	154,773	93,726
Seguridad y medio ambiente	859,647	713,231
Seguros	61,982	31,399
Impuestos y contribuciones	395,408	409,681
Viajes y movilización	108,217	74,030
Depreciaciones	51,961	106,656
Otros	454,382	388,884
	2,890,794	3,241,435

22. Contrato de servicios

La compañía realiza sus actividades según los Contratos para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista, para la ejecución de actividades de Optimización de la Producción, Actividades de Recuperación mejorada y Actividades de Exploración, suscritos con Petroamazonas EP., El plazo de vigencia de los contratos es de 15 años desde la fecha efectiva de inicio y entre las principales actividades descritas se encuentran las siguientes:

1. Actividades de optimización
2. Actividades de prueba de recuperación mejorada
3. Actividades de exploración

23. Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria

El 31 de diciembre de 2019 se publicó en el registro oficial No. 111 la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria que reforma varios cuerpos normativos tributarios, entre ellos las principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno fueron:

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

23. Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria (continuación)

Impuesto a la renta

- Se establece como deducible la provisión para jubilación patronal, para empleados mayores a 10 años de trabajo en la misma entidad y cuyos fondos sean manejados por empresas administradoras de fondos de acuerdo a la Ley de Mercado de Valores, y desahucio para todos los empleados.
- Se gravan los dividendos distribuidos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador, se aplica como base gravada el 40% del dividendo distribuido y deberá retenerse el 25% de impuesto a la renta, o 35% de impuesto a la renta en caso de no cumplir la entidad en informar la composición societaria.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, sobre nuevas inversiones en servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos, que no se realicen en el cantón Quito y Guayaquil.
- Las personas naturales con ingresos netos superiores a USD 100,000 no podrán deducirse gastos personales, excepto en caso de salud por enfermedades catastróficas.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, sin embargo, puede ser pagado voluntariamente como anticipo el 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas en ese año.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluyeron nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0% de IVA, como: Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tractores de llantas de hasta 300 hp, papel periódico, servicios digitales, suministro de dominio de páginas web, etc.
- Se elimina de agentes de retención de IVA a exportadores y operadores de turismo receptivo.

Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- La base imponible del ICE será el precio de venta al público sugerido por el fabricante, menos IVA e ICE, o el precio del fabricante o ex aduana más un 30% de margen mínimo de comercialización.
- Se reformaron la forma de determinar la base imponible del ICE para varios bienes y servicios como: productos del tabaco, bebidas gaseosas, perfumes y aguas de tocador, vehículos motorizados, servicios de televisión pagada, telefonía fija y móvil, etc.

Régimen Impositivo para Microempresas

- Se creó el Régimen Impositivo para Microempresas con menos de 10 empleados o ingresos anuales menores a USD 300,000.
- Realizaran declaraciones de IVA e ICE semestralmente.
- La tarifa de impuesto a la renta se fija en el 2% de los ingresos brutos.
- No se encuentran sujetos a retenciones en la fuente ni de IVA ni Impuesto a la Renta.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

23. Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria (continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se elimina que el periodo de vigencia del préstamo sea mayor a 360 días, para la exoneración de impuesto a la salida de divisas en los siguientes casos:
 - Rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior.
 - Rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones efectuadas en el exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, de microcrédito o de las inversiones productivas.
- En la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas, están exoneradas siempre que el préstamo sea otorgado a más de 180 días.

Contribución única y temporal

- Se fija una contribución única y temporal para las sociedades que realicen actividad económica con ingresos superiores a USD 1,000,000, y la pagaran en base a los ingresos brutos del ejercicio fiscal 2018, en el mes de marzo del 2020, 2021 y 2022.
- Las tarifas de contribución de acuerdo a los ingresos se establecieron de la siguiente manera:

Ingresos gravados		
Desde	Hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

Este impuesto no será mayor al impuesto causado del año 2018 y no se podrá deducir ni considerar como crédito tributario en la determinación del impuesto a la renta.

24. Administración de riesgos financieros

Factores de riesgo financiero

La Compañía realiza sus actividades en la industria de hidrocarburos. Sus actividades están expuestas a una variedad de riesgos financieros principalmente relacionados con la concentración del riesgo crediticio, el riesgo de liquidez y el riesgo de capital. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

24. Administración de riesgos financieros (continuación)

Concentración del riesgo crediticio

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo crediticio consisten principalmente en depósitos en entidades financieras. Respecto a los depósitos en entidades financieras, la Compañía reduce su exposición a concentraciones significativas de riesgo crediticio manteniendo su efectivo en diferentes entidades financieras de primera línea con las siguientes calificaciones crediticias:

Entidad financiera	Calificación
Banco Pichincha C.A.	AAA-

El riesgo relacionado a crédito se disminuye pues el único cliente para la Compañía es Petroamazonas EP con quienes mantienen Contratos para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista para la ejecución de actividades de optimización de la producción, actividades de recuperación mejorada, actividades de exploración y actividades de asistencia en la optimización de costos operativos y variables.

Riesgo de Liquidez

La estrategia financiera de la Compañía busca mantener recursos financieros adecuados y acceso a facilidades de crédito para financiar sus operaciones en caso de requerirlo. Durante el año 2019 y 2018, la Compañía ha contado con flujos de fondos derivados de sus operaciones

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía remanentes a la fecha del estado de situación financiera y hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 1 año
Al 31 de diciembre de 2019	<i>(US Dólares)</i>
Proveedores y otras cuentas por pagar	8,621,884
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11,848,583
Obligaciones financieras	15,629,597
	Menos de 1 año
Al 31 de diciembre de 2018	<i>(US Dólares)</i>
Proveedores y otras cuentas por pagar	4,801,200
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	22,870,159

KAMANA SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

24. Administración de riesgos financieros (continuación)

Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula dividiendo el capital de trabajo neto sobre los ingresos de la Compañía. El capital de trabajo se entiende como la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes. Las ratios de apalancamiento, fueron los siguientes:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores y otras cuentas por pagar	8,621,884	4,801,200
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11,848,583	22,870,159
Obligaciones financieras	15,629,597	-
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	(26,016,772)	(780,800)
Deuda neta	10,083,292	26,890,559
Total patrimonio	122,909,953	127,488,053
Capital total	132,993,245	154,378,612
Ratio de apalancamiento	8%	17%

25. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

El 16 de marzo del 2020 se decreta el estado de excepción por calamidad pública en el Ecuador por la pandemia de COVID-19 restringiendo todas las actividades a nivel nacional, excepto servicios básicos, alimentarios, entre otros., la compañía presenta una disminución considerable de sus operaciones comerciales hasta la fecha de divulgación de estos estados financieros, sin embargo, la administración no estima que este suceso afecte de alguna manera al principio de negocio en marcha o a las revelaciones realizadas en estos estados financieros.